

歷史及發展

我們的業務發展

我們的業務追溯至1990年3月張海軍先生連同張小鎖先生及其他個人於中國成立集體擁有制企業河北省藁城市廉州軋鋼廠。張海軍先生及其他創辦人透過該實體於中國展開軋壓鋼材產品生產的業務。於1993年5月，我們的創辦人擴充業務，透過於中國成立集體擁有制企業藁城市翼辰工貿公司生產多種金屬產品及買賣工業用品。有關張海軍先生及張小鎖先生的簡歷，請參閱本文件「董事、監事、高級管理層及員工」一節。

本公司於2001年4月由張海軍先生及21名其他個人(包括張海軍先生的親屬及其業務夥伴與同事)創立，當時名為河北翼辰實業集團有限公司，為一家中國的有限責任公司。我們的創辦人以彼等於數個業務實體(包括河北省藁城市廉州軋鋼廠及藁城市翼辰工貿公司的投資注入本公司出資創立本公司，透過集合彼等的技能及資源於單一企業中，從而發揮協同效益。於成立之時，本集團從事生產及銷售鐵路扣件以及其他產品。張海軍先生自此一直作為本公司的法定代表人。為簡化企業管理及行政手續，以及透過相對穩定及簡化的註冊股東名單以促進我們的企業發展，我們的創辦人選擇透過股權代持安排的方式持有其於本公司的實益權益，並由張海軍先生等五人作為本公司的註冊股東。該股權代持安排維持至2015年7月。

從2006年起，我們已跟中國鐵路技術的官方研究機構中國鐵道科學研究院合作並參與有關發展及建設中國高鐵網絡的鐵路扣件系統的研發及生產。從2012年起，由於對高速鐵路扣件系統供應商收緊資格要求，只有獲中國鐵路運輸系統的國有認證機關中鐵檢驗認證中心批准的鐵路配件供應商方可在中國供應高速鐵路扣件系統。憑藉生產鐵路扣件系統的經驗，以及透過產品發展的努力，我們成為首批少數獲中鐵檢驗認證中心批准的鐵路配件供應商之一，而於最後實際可行日期我們為僅七家獲批准供應商之一。

在成功建立及擴大我們於中國鐵路建設行業的地位後，於2013年3月，中國鐵道科學研究院通過其控股的鐵科首鋼以股本投入方式投資於我們當時的全資附屬公司藁城市翼辰橡膠製品有限公司，成為我們的合營企業伙伴，而藁城市翼辰橡膠製品有限公司轉型為聯營公司鐵科翼辰，由本公司擁有49%及鐵科首鋼擁有51%。

過去十年，我們作為鐵路扣件系統產品供應商參與全國鐵路項目，我們的鐵路扣件系統產品用於不同地理環境及運作條件的鐵路系列。在我們的努力下，我們相信我們在中國鐵路運輸行業內已確立鐵路扣件系統產品領先供應商的地位，並且擁有供應全部鐵路扣件系統產品的能力。隨著城市化不斷進行，及中國對發展鐵路為國內主要交通工具模式的積極取態，我們相信在鐵路建設的投資及中國鐵路扣件系統的需求將繼續增長勢頭，而我們已處於從中國鐵路項目不斷發展獲益的有利位置。

歷史及發展

為籌備上市，本公司於2015年11月26日變更為股份有限公司，註冊資本為人民幣336,690,000元。本公司主要企業發展的進一步詳情載於下文「本集團成員公司註冊資本及／或權益持有人重大變動 — 本公司」。

我們的里程碑

下列概述我們業務發展的主要里程碑：

2003年 我們以鐵路扣件系統供應商的身份參與南京地鐵項目，標誌進入中國地鐵市場

2006年 我們參與黔桂鐵路擴展項目，並首次以完整安裝套裝供應隧道用鐵路扣件系統

我們參與於2008年完成的北京首都機場綫項目，並首次為中國城市鐵路交通預先組裝鐵路扣件系統

2009年 我們成功投得太原至中衛(銀川)鐵路項目，並且首次作為中國高鐵項目的直接供應商

2010年 我們參與廈門—深圳高速鐵路項目，其是中國四縱四橫高速鐵路主要高速鐵路

2012年 我們成為僅有數家獲中鐵檢驗認證中心批准的鐵路部件供應商之一，在中國供應高速鐵路扣件系統

2013年 我們與中國鐵道科學研究院控股的鐵科首鋼成為合營企業伙伴，將當時本公司全資附屬公司藁城市翼辰橡膠製品有限公司轉型為聯營公司鐵科翼辰，由本公司擁有49%及鐵科首鋼擁有51%

我們與廣州地鐵設計研究院有限公司合作，並為廣東省首條無線電車軌道廣州無線電車軌道成功開發及交付鐵路扣件系統

2014年 我們參與上海—昆明高速鐵路項目，其是中國四縱四橫高速鐵路主要高速鐵路，並且是雲南省首條高速鐵路

2015年 我們成功投得成貴高鐵項目，並訂立鐵路扣件系統的供應協議，總金額超過人民幣375百萬元

歷史及發展

本集團

於最後實際可行日期，本集團由本公司及三家全資附屬公司組成。我們亦擁有聯營公司鐵科翼辰49%的股本權益。下表載列該等實體於最後實際可行日期的若干資料。

實體	成立日期及地點	註冊及 實繳資本金額	主要活動
本集團成員公司			
本公司	2001年4月9日 中國	人民幣336,690,000元	鐵路工務器材(鐵路扣件系統)及藥芯焊絲的製造銷售
翼辰企業(100%由本公司擁有)	2011年5月6日 中國	人民幣2,950,000元	提供包裝及相關服務
翼辰鐵路(100%由本公司擁有)	1994年3月31日 中國	人民幣18,150,000元	生產性廢舊金屬回收
翼辰貿易(100%由本公司擁有)	2013年9月27日 中國	人民幣3,000,000元	進出口貿易
聯營公司			
鐵科翼辰(49%由本公司擁有) (附註)	2012年4月20日 中國	人民幣49,000,000元	鐵路扣件系統、橋樑支座、機車車輛配件橡膠製品的研發、生產及銷售

附註：

於最後實際可行日期，鐵科翼辰餘下的51%股本權益由獨立第三方鐵科首鋼持有。

歷史及發展

本集團成員公司註冊資本及／或權益持有人重大變動

1. 本公司

(1) 本公司的成立

本公司於2001年4月9日在中國成立，初始註冊資本為人民幣56,000,000元。成立後，本公司共有五名登記股東並由其持有註冊資本的權益，即由(i)張海軍先生持有約24.9%，(ii)張冠軍先生(張海軍先生的兄弟)持有約17.9%，(iii)張鎖群先生(張冠軍先生的大舅)持有約21.4%，(iv)張小更先生(張冠軍先生的大舅)持有約17.9%，及(v)張小鎖先生(張冠軍先生的小舅)持有約17.9%。當時彼等本公司初始股東各自為其本身以及作為代持人代表合共17名個人(包括其家屬及本集團僱員)持有該等股本權益。該股權代持安排旨在簡化企業管理及行政手續，以及透過相對穩定及簡化的註冊股東名單以促進我們的企業發展。誠如我們的中國法律顧問所告知，自當時直至於2015年7月終止的股權代持安排根據中國法律為合法及有效。下表載列本公司於當時持股安排的若干資料：

登記在冊 股東姓名(附註)	持有註冊 資本金額及 持股百分比 (人民幣元)	股權代持安排	
		實益擁有人姓名 (附註)	註冊資本金額及 持股百分比 (人民幣元)
張海軍先生	14,000,000 (24.9%)	其本身	11,098,600 (19.82%)
		劉永廢先生	1,898,400 (3.39%)
		董建成先生	229,600 (0.41%)
		寧建民先生	229,600 (0.41%)
		張明華先生	145,600 (0.26%)
		彭孟東先生	247,000 (0.44%)
		高明江先生	151,200 (0.27%)

歷史及發展

登記在冊 股東姓名(附註)	持有註冊 資本金額及 持股百分比 (人民幣元)	股權代持安排	
		實益擁有人姓名 (附註)	註冊資本金額及 持股百分比 (人民幣元)
張鎖群先生#	12,000,000 (21.4%)	其本身	5,140,800 (9.18%)
		劉永廢先生	487,200 (0.87%)
		張立剛先生#	3,511,200 (6.27%)
		吳金玉先生#	1,211,200 (2.16%)
		樊鐵軍先生	308,000 (0.55%)
		劉喜文先生	119,200 (0.21%)
		馬利女士#	240,800 (0.43%)
		馬海錄先生#	252,000 (0.45%)
		吳永崗先生	113,600 (0.20%)
		張雙格女士	151,200 (0.27%)
		趙利強先生#	145,600 (0.26%)
		張瑞秋先生#	151,200 (0.27%)
		張風選先生	168,000 (0.30%)
張小更先生#	10,000,000 (17.9%)	其本身	9,867,200 (17.62%)
		劉喜文先生	132,800 (0.24%)
張冠軍先生#	10,000,000 (17.9%)	其本身	8,120,000 (14.5%)
		吳金玉先生#	1,880,000 (3.36%)

歷史及發展

登記在冊 股東姓名(附註)	持有註冊 資本金額及 持股百分比 (人民幣元)	股權代持安排	
		實益擁有人姓名 (附註)	註冊資本金額及 持股百分比 (人民幣元)
張小鎖先生#	10,000,000 (17.9%)	其本身 吳永崗先生	9,867,200 (17.62%) 132,800 (0.24%)

附註：標有「#」號者為與張海軍先生有直接或間接親屬關係的人士。有關該等人士之間的關係，請參閱下文「股東之間的關係」一節。

(2) 2004年4月，註冊資本由人民幣56,000,000元削減至人民幣31,000,000元

於2004年4月18日，本公司通過一項股東決議案，將本公司當時的註冊資本由人民幣56,000,000元削減至人民幣31,000,000元，以使註冊資本金額與繳足資本金額一致。削減資本後，各名當時登記在冊股東(為彼等自身作為實益擁有人及為其他實益擁有人作為代名人持有股權)應佔本公司的註冊資本金額按彼等各自於本公司股權百分比的比例減少。本公司已於2004年6月1日獲發新的營業執照，完成相關登記程序。

歷史及發展

歷史及發展

(3) 於2006年2月，註冊資本由人民幣31,000,000元增加至人民幣63,000,000元

於2006年2月28日，本公司通過一項股東決議案，將本公司當時的註冊資本由人民幣31,000,000元增加至人民幣63,000,000元。增加部分透過轉換總額為人民幣28,000,000元的欠付股東債務及轉撥總額為人民幣4,000,000元的本公司盈餘公積為註冊資本實繳及結付。緊接上述註冊資本增加及貢獻後，本公司登記在冊股東總數(維持於五名個別人士)或彼等各自登記持有的本公司股權百分比概無變動，惟本公司實益擁有人總數增至32名個人(包括五名登

歷史及發展

記在冊股東)。有關本公司股東之間的關係的進一步資料，請參關下文「股東之間的關係」。本公司已於2006年5月9日獲發新的營業執照，完成相關登記程序。

歷史及發展

歷史及發展

(4) 於2010年2月，註冊資本由人民幣63,000,000元增加至人民幣84,570,000元

於2010年2月26日，本公司通過一項股東決議案，將本公司當時的註冊資本由人民幣63,000,000元增加至人民幣84,570,000元。增加部分由本公司各名當時現有及新股東透過現金注資方式實繳及結付。本公司已於2010年4月13日獲發新的營業執照，完成相關註冊程序。

歷史及發展

歷史及發展

歷史及發展

歷史及發展

歷史及發展

歷史及發展

(5) 於2015年6月的股權轉讓

於2015年6月26日，本公司當時股東（為其本身及／或受當時股權代持安排的相關實益股東的指示）訂立一系列股權轉讓協議，以將股權代持安排下登記股東持有的本公司的股本權益轉回予相關實益擁有人。股本轉讓在2015年7月24日完成後，股權代持安排隨即終止。下表載列上述股權轉讓的若干資料及本公司於緊隨上述股權轉讓後的持股資料：

登記在冊股東姓名(附註1)	持有(出售) 註冊資本金額 (人民幣元)	註冊資本金額 (人民幣元)	持股百分比 (%)
張海軍先生	6,475,500	16,776,500	19.84
張鎖群先生#	(2,182,000)	3,213,000	3.80
張小更先生#	1,536,300	10,912,300	12.90
張軍霞女士#(附註2)	1,587,900	10,963,900	12.96
張小鎖先生#	1,556,100	10,932,100	12.93
張立剛先生#	(828,000)	3,467,000	4.10
吳金玉先生#	(316,300)	3,716,700	4.39
張建先生	(3,300,000)	無	無
劉惠珍女士(附註3)	(650,000)	846,500	1.00
劉繼紅女士(附註3)	(650,000)	846,500	1.00
張力峰先生#	無	2,400,000	2.84
張力斌先生#	無	2,200,000	2.60
張力杰先生#	無	2,400,000	2.84
張力歡先生#	無	2,200,000	2.60
張偉衛先生#	(2,400,000)	無	無
張艷峰女士#	無	2,400,000	2.84
張宏女士#	2,400,000	2,200,000	2.60
張超先生#	無	2,400,000	2.84
張寧先生#	無	2,200,000	2.60
張風選先生	(430,300)	633,700	0.75
劉喜文先生	(287,900)	630,100	0.75
馬海錄先生#	(307,900)	608,100	0.72
吳永崗先生	(277,300)	636,700	0.75
趙利強先生#	(251,400)	399,600	0.47
李軍廣先生	(651,000)	無	無
樊鐵軍先生(附註4)	(239,000)	352,000	0.42
馬利女士#	(206,300)	303,700	0.36
張雙格女士	(297,200)	157,800	0.19
張瑞秋先生#	(157,200)	297,800	0.35
張慶軍先生	(400,000)	無	無
張慶華先生#	38,000	238,000	0.28
樊秀蘭女士(附註4)	119,000	119,000	0.14
高衛峰先生	119,000	119,000	0.14
		<u>總額：84,570,000</u>	<u>100.00</u>

歷史及發展

附註：

1. 標有「#」號者為與張海軍先生有直接或間接親屬關係的人士。有關該等人士之間的關係，請參閱下文「股東之間的關係」一節。
2. 張軍霞女士為張冠軍先生的配偶。張軍霞女士在張冠軍先生逝世後從張冠軍先生繼承本公司的股本權益，成為登記在冊股東。
3. 劉惠珍女士及劉繼紅女士為劉永廢先生的女兒。劉惠珍女士及劉繼紅女士在劉永廢先生逝世後從劉永廢先生繼承本公司的股本權益，成為登記在冊股東。
4. 樊秀蘭女士為樊鐵軍先生的姊姊。
5. 由於百分比數字乃湊整至小數點後兩個位，上表的百分比數字總和不一定為相關「小計」及「總計」數字的總和。

歷史及發展

歷史及發展

(6) 改制為股份有限公司及股份拆細

於2015年11月17日，本公司當時股東通過股東決議案，(其中包括)批准將本公司由有限責任公司改制為股份有限公司以及採用目前名稱，即河北翼辰實業集團股份有限公司。根據本公司當時全體股東訂立、日期為2015年11月18日的發起人協議，本公司緊接上述變更的股本為人民幣336,690,000元，分為336,690,000股股份，每股為人民幣1元，且本公司當時全體股東獲配發及發行股份，股份數目與變更前彼等各自於本公司的股本權益份額一致。該等初始股份的認購價根據本公司於2015年7月31日的資產淨值釐定。本公司已於2015年11月26日獲發新的營業執照，完成改制。

歷史及發展

下表載列本公司於改制為股份有限公司後股權安排的若干資料：

股東姓名(附註)	股份數目	持股百分比 (%)
張海軍先生	66,799,296	19.84
張軍霞女士#	43,635,024	12.96
張小更先生#	43,433,010	12.90
張小鎖先生#	43,534,017	12.93
張鎖群先生#	12,794,220	3.80
張立剛先生#	13,804,290	4.10
吳金玉先生#	14,780,691	4.39
劉惠珍女士	3,366,900	1.00
劉繼紅女士	3,366,900	1.00
張超先生#	9,561,996	2.84
張力杰先生#	9,561,996	2.84
張力峰先生#	9,561,996	2.84
張艷峰女士#	9,561,996	2.84
張力斌先生#	8,753,940	2.60
張力歡先生#	8,753,940	2.60
張寧先生#	8,753,940	2.60
張宏女士#	8,753,940	2.60
張風選先生	2,525,175	0.75
劉喜文先生	2,525,175	0.75
馬海錄先生#	2,424,168	0.72
吳永崗先生	2,525,175	0.75
趙利強先生#	1,582,443	0.47
樊鐵軍先生	1,414,098	0.42
馬利女士#	1,212,084	0.36
張雙格女士	639,711	0.19
張瑞秋先生#	1,178,415	0.35
張慶華先生#	942,732	0.28
樊秀蘭女士	471,366	0.14
高衛峰先生	471,366	0.14
總計：	336,690,000	100.00

附註：

1. 以「#」標記的人士與張海軍先生有直接或間接親屬關係。有關股東之間的關係詳情，請參閱下文「股東之間的關係」。
2. 由於百分比數字乃湊整至小數點後兩個位，上表的百分比數字總和不一定為相關「小計」及「總計」數字的總和。

歷史及發展

於最後實際可行日期，本公司的註冊資本已經悉數繳足。

我們的中國法律顧問確認，我們已就本公司改制為股份有限公司遵照中國相關法律及法規完成所有必要的備檔程序。

於2015年11月30日，本公司當時股東議決於上市前，將股份面值由每股股份人民幣1元分拆為每股股份人民幣0.5元(須取得中國證監會的批准)。於2016年1月18日，我們已獲中國證監會批准在[編纂]下發行不超過258,129,000股每股面值人民幣0.5元的H股。因此，於上市時，合共將已發行673,380,000股每股面值人民幣0.5元的內資股，而所有該等673,380,000股內資股將由現有股東根據彼等於緊接上述股份分拆前各自於本公司內資股所佔的百分比權益按比例持有。

本公司的歷史出資情況

為預備上市，我們已委聘中國審計機構(為獨立第三方)，以核實本公司的出資。根據該等審計師出具並已向石家莊市工商行政管理局(「石家莊工商局」)備案的報告(「該報告」)：

- (i) 就本公司於2001年成立的實繳註冊資本金額及繳納方式與當時本公司向相關政府機關備案的驗資報告並非完全一致。與成立時透過注入資產注資總共人民幣56,000,000元至註冊資本相反，於2003年7月1日的實際實繳註冊資本僅為人民幣31,000,000元，由本公司當時的股東在成立時透過注入彼等於三家公司淨資產總額為人民幣7,006,000元的資產，以及由成立時間起至2003年7月1日止透過現金及轉換若干股東貸款、未分配利潤及其他本公司應付股東的金額注資；
- (ii) 本公司2004年6月進行減資，以使當時的註冊資本金額與當時的繳足註冊資本金額一致。反映有關減資的驗資報告已向相關政府機關備案；
- (iii) 就2006年增資的繳納方式與當時本公司向相關政府機關備案的驗資報告並非完全一致。與透過轉換未分配利潤及盈餘公積注資至註冊資本相反，資本增加實際上由本公司當時的股東透過轉換股東貸款及轉撥盈餘公積注資；

歷史及發展

- (iv) 於2006年6月8日之前，本公司的註冊資本繳納情況存在繳納不及時、債權轉換為股權未履行必需的評估程序及未及時遵守必需的變更登記申請程序的情形，所有事項均偏離中國公司法的相關規定；及
- (v) 上述出資方法及款項的差異隨後已由當時股東糾正，且對本公司並無重大不利影響。

根據該報告，於2010年3月4日，本公司已正式接收來自當時股東的所有出資。

本公司的過往出資出現瑕疵乃於往績記錄期前發生。該等瑕疵主要歸因於我們當時的股東及行政人員不熟悉中國公司法的相關規定。我們認為，我們已採取適當的糾正措施處理有關瑕疵，而類似的瑕疵亦沒有再度發生。我們將繼續不時檢討我們的企業管治常規，並在必要情況下諮詢專業顧問(包括中國法律顧問)，以確保我們日後遵守中國公司法的適用規定。

歷史及發展

我們已取得石家莊工商局日期為2016年2月29日的確認函，確認(其中包括)(i)自本公司成立日期直至該確認函日期，概無重大違法違規，沒有行政處罰紀錄；(ii)截至該確認函出具之日，本公司已不存在違反國家及地方工商管理法律及法規的情形，而石家莊工商局未發現本公司應受行政處罰的任何情況；及(iii)截至該確認函出具日期，本公司為有效存續。

根據上文，基於該報告已經確認本公司於2010年3月已正式收到當時股東的所有出資，且石家莊工商局已出具上述確認函，我們的中國法律顧問認為上述瑕疵將不會影響本公司的法律存續，並將不會對本公司造成任何重大不利影響，而受懲罰的風險輕微。誠如中國法律顧問所告知，石家莊工商局為給予上述確認的主管機關。

2. 翼辰企業

翼辰企業於2011年5月6日在中國成立為名為藁城市翼辰工程塑料有限公司的有限責任公司，初始註冊資本為人民幣2,950,000元，全部由本公司持有。翼辰企業於2014年11月25日改名為石家莊市藁城區翼辰工程塑料有限公司，再於2015年5月20日改名為現有名字，即石家莊市藁城區翼辰企業管理服務有限公司。

於最後實際可行日期，翼辰企業的註冊資本已經悉數繳足。

3. 翼辰鐵路

翼辰鐵路於1994年3月31日在中國以集體所有制企業形式成立，當時名為河北省藁城市鐵路工務器材廠，初始註冊資本為人民幣200,000元，全部由南尚莊村委會持有。

於2000年10月9日，翼辰鐵路改革成為有限責任公司，並改名為藁城市翼辰鐵路工務器材有限公司，註冊資本為人民幣18,150,000元，由張小鎖先生持有24.2%、張鎖群先生持有22.7%、張冠軍先生持有22.6%、張海軍先生持有18.7%及張立剛先生持有11.8%。

於2007年3月，本公司分別向張小鎖先生、張鎖群先生、張冠軍先生及張海軍先生收購翼辰鐵路約24.2%、22.7%、22.6%及18.7%的股本權益，代價分別為人民幣4,400,000元、人民幣4,111,000元、人民幣4,100,000元及人民幣3,400,000元。上述股權轉讓的代價乃經參考翼辰鐵路當時的註冊資本釐定。儘管翼辰鐵路於2000年10月9日，翼辰鐵路改革成為有限責任公司，該公司直至2007年方開始經營業務。由2000年10月9日至其於2007年開始經營業務期間，翼辰鐵路並無制定或維持適當的會計制度，導致其難以確認資產狀態及價值以及於收

歷史及發展

購時的資本(包括由當時股東出資的註冊資本)。因此，作為收購條件的一部分，翼辰鐵路當時的股東同意透過下列方法向翼辰鐵路作出賠償，該款項相當於彼等於翼辰鐵路的已註冊資本，(i)出售股東引領本公司就該收購而向翼辰鐵路直接分期支付其代價，並於2007年4月作

歷史及發展

出首期付款；及(ii)張立剛先生向翼辰鐵路以現金支付相當於彼11.78%的股權。本公司已於2012年12月悉數結付有關款項。在向相關工商部門登記有關股權轉讓後，翼辰鐵路於2012年12月13日獲發新營業執照。自2007年3月起至2015年6月，翼辰鐵路由本公司擁有88.2%及張立剛先生擁有11.8%。誠如中國法律顧問告知，延遲向相關工商機關登記該等權益轉讓以及翼辰於2007年之前尚未展開業務經營及維持恰當會計系統將不會影響翼辰鐵路的法律地位及將不會對本集團產生任何重大不利影響。

翼辰鐵路於2014年11月25日改為現有名稱，即石家莊市藁城區翼辰鐵路工務器材有限公司。

為簡化集團結構，於2015年6月19日，本公司向張立剛先生收購翼辰鐵路約11.8%的股本權益，代價為人民幣2,759,963.96元。上述股權轉讓的代價乃經參考翼辰鐵路當時的註冊資本及應付但未付予張立剛先生的股利釐定。上述股權轉讓完成後，翼辰鐵路由本公司全資擁有。

於最後實際可行日期，翼辰鐵路的註冊資本已經悉數繳足。

4. 翼辰貿易

翼辰貿易於2013年9月27日在中國成立為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣3,000,000元，全部由本公司持有。從成立至最後實際可行日期，翼辰貿易的註冊資本或股權持有人概無任何變動。

於最後實際可行日期，翼辰貿易的註冊資本已經悉數繳足。

歷史及發展

中國法律顧問的確認

我們的中國法律顧問確認，除上文「本公司的歷史出資情況」及「3.翼辰鐵路」所披露外，上述本公司及本集團其他成員公司於工商機關登記的所有股權轉讓、註冊資本變動及企業名稱變動均已取得所有必要的批文、完成所有登記，而所涉及程序均按照中國法律及法規進行。此外，誠如中國法律顧問告知，自我們成立起至2015年7月24日本公司當時的股東終止有關安排為止，本公司的股權代持安排均為合法有效，並無違反中國公司法及其他適用中國法律及法規。

聯營公司

鐵科翼辰

鐵科翼辰於2012年4月20日在中國成立為有限責任公司，當時名為藁城市翼辰橡膠製品有限公司，初始註冊資本為人民幣9,500,000元，全部由本公司持有。於2013年3月4日，鐵科翼辰的註冊資本由當時的註冊資本人民幣9,500,000元增加至人民幣49,000,000元，增加部分由獨立第三方鐵科首鋼注資人民幣24,990,000元及本公司注資人民幣14,510,000元的方式實繳及結付。同時，公司名稱改為河北鐵科翼辰橡膠製品有限公司。上述註冊資本增加完成後，鐵科翼辰由鐵科首鋼擁有51%及本公司擁有49%。其後，於2015年6月，鐵科翼辰將公司名稱變更為現時名稱河北鐵科翼辰新材料科技有限公司。

於最後實際可行日期，鐵科翼辰的註冊資本已經悉數繳足。

我們的中國法律顧問確認，根據中國法律及法規，本公司持有的鐵科翼辰49%股權乃為合法有效。

主要出售事項

於往績記錄期內，本集團曾進行下列主要出售事項：

1. 向鐵科翼辰出售生產設備及測試設備

於2013年12月18日，本公司與鐵科翼辰訂立資產收購協議，據此，我們向鐵科翼辰出售若干生產及測試橡膠及尼龍的設備，代價為人民幣46,931,148.81元。代價乃本集團與鐵科翼辰經考慮上述資產的估值後公平磋商釐定。鐵科翼辰於檢視設備過後並不接受部分設備，乃由於有關設備已損壞。有關未獲接受設備於總代價的應佔價值(包括稅項金額)為人民幣3,189,127.89元，而鐵科翼辰已於應付總代價中扣除相應金額。總代價的經調整總金額為人民幣43,742,020.92元，並已於2014年10月10日悉數結付。有關我們與鐵科翼辰關係的進一步詳情，請參閱本節「聯營公司」一段。

歷史及發展

2. 向隆基出售物業及生產設備

於2015年7月29日，本公司與隆基訂立資產轉讓協議，據此，本集團出售若干物業、生產設施及金屬加工設備，代價為人民幣52,657,897.27元。代價乃本集團與隆基經考慮該等資產的資產淨值後公平磋商釐定，並已於2015年7月31日結付。有關我們與隆基關係的進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係 – 控股股東 – 控股股東擁有的其他公司的資料」一段。

上述出售事項乃由我們使其生效，以使我們能專注並將資源投放於主要業務，即生產和開發鐵路扣件系統的彈條、螺栓和螺絲及鑄鐵件製品。由於上述出售事項涉及的資產乃計入金屬加工設備或生產尼龍及橡膠產品或輔助生產樓宇及設施(例如辦公設施、員工餐飲、員工文娛及倉儲設施)，對我們的主要業務而言並不關鍵，董事認為上述出售事項對本集團而言在任何方面均不屬重大。

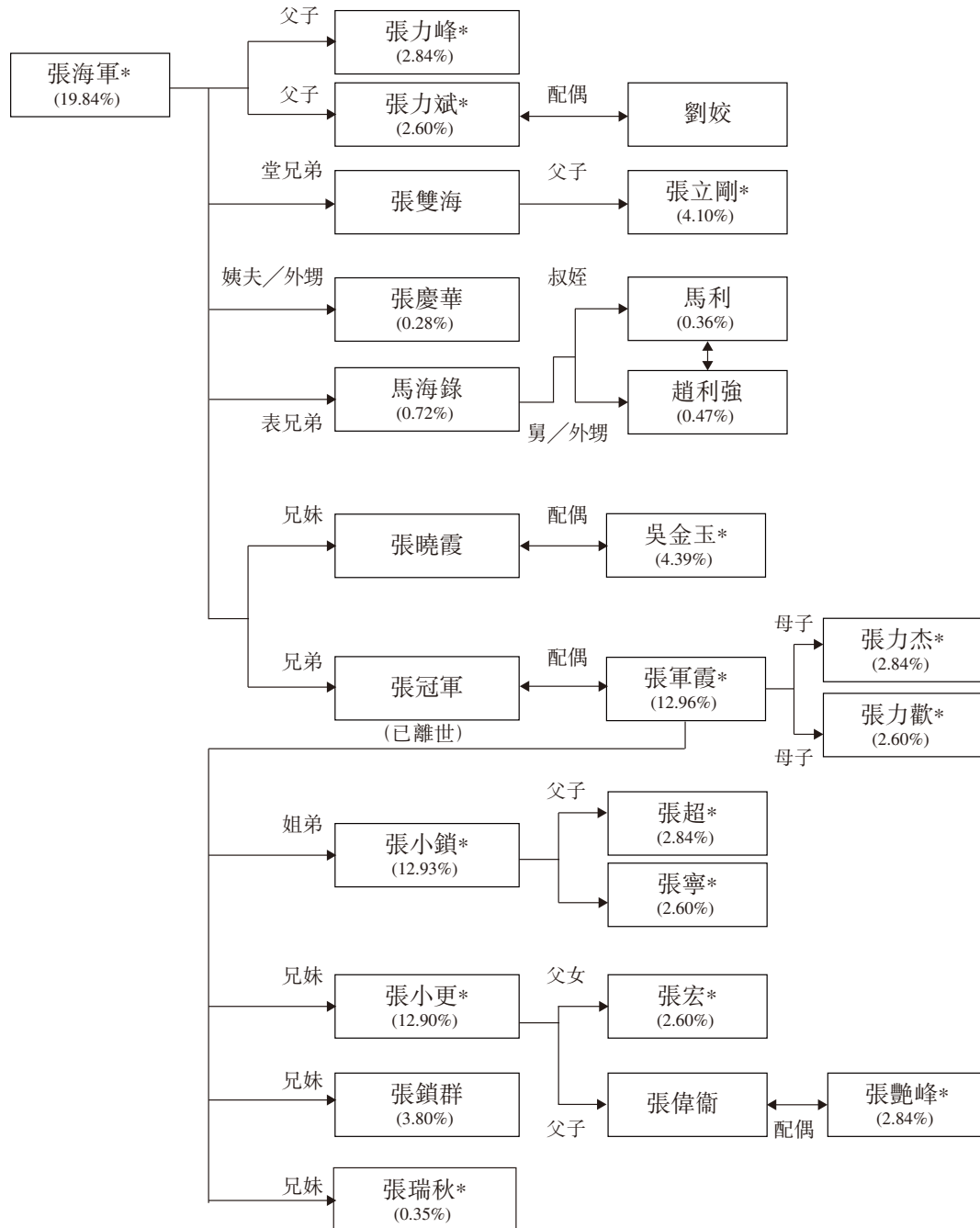
董事確認上述出售事項已妥為及合法地完成及結付，並已自相關機關取得所有必要批准(如有)。誠如我們的中國法律顧問所告知，上述出售事項已合乎適用中國法律及法規且為有效。

歷史及發展

股東之間的關係

家族關係

於最後實際可行日期，持有本集團成員公司股本權益的部分人士與彼此有關聯。下圖提供於最後實際可行日期該等人士之間關係的若干資料。



歷史及發展

附註：

1. 上圖所顯示的百分比數字代表有關人士於最後實際可行日期持有本公司股本權益的概約百分比。
2. 除上圖外，以下人士與彼此有關聯：

姓名	於最後實際可行日期佔本公司股本權益的概百分比	關係
(A) 樊鐵軍先生	(A) 0.42%	姊弟
(B) 樊秀蘭女士	(B) 0.14%	
(A) 張雙格女士	(A) 0.19%	姑侄
(B) 張慶華先生	(B) 0.28%	
(A) 劉惠珍女士	(A) 1.00%	姊妹
(B) 劉繼紅女士	(B) 1.00%	

3. 以「*」標記的人士為日期為2015年12月2日的一致行動人士協議的訂約方。一致行動人士安排的詳情見下文「一致行動人士協議」。
4. 就董事所知，基於在上表所示的其他股東（並無一致行動人士協議的訂約方）並非張海軍先生的緊密家庭成員，亦非本集團高級管理層，且對本集團的總體發展戰略和業務計劃的影響不重大，彼等並無因有意控制於未來行使股份的投票權而訂立一致行動人士協議。

一致行動人士協議

張海軍先生及控股股東集團的其他成員，即張軍霞女士、張小更先生、張小鎖先生、張立剛先生、吳金玉先生、張超先生、張力杰先生、張力峰先生、張艷峰女士、張力斌先生、張力歡先生、張寧先生、張宏女士及張瑞秋先生在本公司的股東大會行使投票權方面採取一致行動而控股股東集團的其他成員就於本公司股東大會上討論的事宜及決議案作出一致投票決定方面一直積極遵從張海軍先生的領導，乃由於彼等於本公司股本權益中擁有權益。於2015年12月2日，控股股東集團的所有成員訂立一致行動人士協議，以確認彼等的一致行動協定。控股股東集團在訂立一致行動人士協議後合共控制本公司股本總數約89.23%。除張軍霞女士（從配偶張冠軍先生（於2014年12月逝世）繼承本公司12.96%的股本權益）及張艷峰女士（於2015年7月從配偶張偉衛先生收購本公司2.84%的股本權益）外，於2015年前彼等已全部成為本公司股東。於緊隨[編纂]完成後（並假設[編纂]完全不獲行使），控股股東集團將合共控制本公司股本總數約[66.92]%。

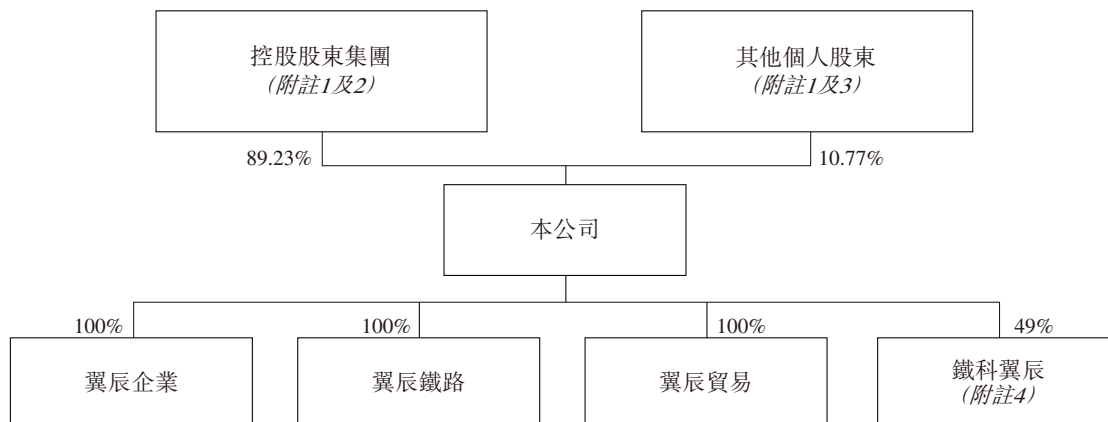
誠如我們的中國法律顧問所告知，控股股東集團成員之間的一致行動安排為合法、有效、可強制執行並對其訂約方有約束力。

有關該等人士之間關係的更多資料，請參閱上文「家族關係」一段。

歷史及發展

企業架構

下圖載列本集團於緊接[編纂]前的股權及企業結構：



附註：

- (1) 有關該等人士之間關係的更多資料，請參閱上文「股東之間的關係」一段。
- (2) 控股股東集團各名成員於[編纂]完成前的身份及股權載列如下：

姓名	於最後實際可行日期 於本集團的職位(如有)	持股百分比
張海軍先生	執行董事及董事會主席	19.84%
張軍霞女士	不適用	12.96%
張小鎖先生	監事及監事會主席	12.93%
張小更先生	僱員	12.90%
吳金玉先生	本集團執行董事及財務總監	4.39%
張立剛先生	本集團執行董事及總經理	4.10%
張超先生	執行董事、董事會秘書兼本公司聯席公司秘書	2.84%
張力杰先生	本集團副總經理	2.84%
張力峰先生	本集團副總經理	2.84%
張艷峰女士	本集團財務部副主任	2.84%
張力斌先生	不適用	2.60%
張力歡先生	本集團執行董事及焊接業務部經理	2.60%
張寧先生	不適用	2.60%
張宏女士	不適用	2.60%
張瑞秋先生	不適用	0.35%
總計：		<u>89.23%</u>

歷史及發展

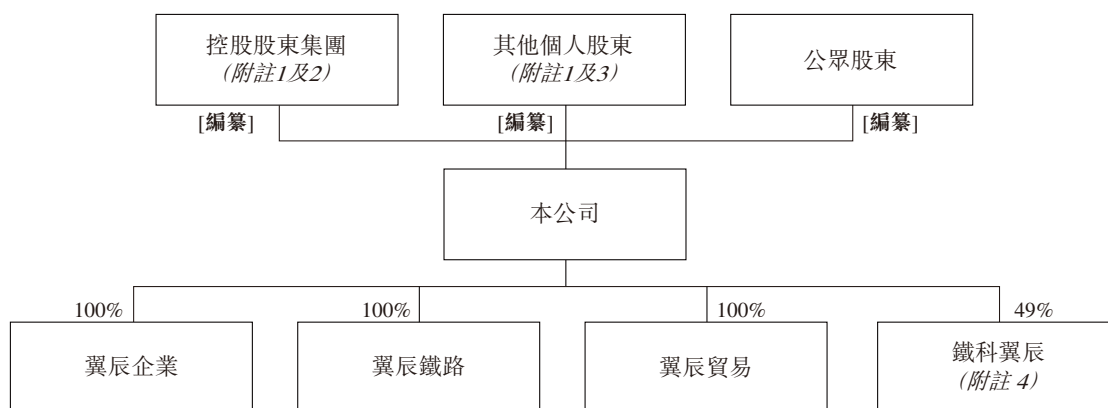
(3) 其他獨立股東於[編纂]完成前的身份及股權載列如下：

姓名	於最後實際可行日期 於本集團的職位(如有)	持股百分比
張鎖群先生	不適用	3.80%
劉惠珍女士	不適用	1.00%
劉繼紅女士	不適用	1.00%
張風選先生	本集團副總經理	0.75%
劉喜文先生	僱員	0.75%
吳永崗先生	僱員	0.75%
馬海錄先生	僱員	0.72%
趙利強先生	僱員	0.47%
樊鐵軍先生	不適用	0.42%
馬利女士	僱員	0.36%
張慶華先生	僱員	0.28%
張雙格女士	不適用	0.19%
樊秀蘭女士	執行董事	0.14%
高衛峰先生	不適用	0.14%
	總計：	<u>10.77%</u>

(4) 於最後實際可行日期，鐵科翼辰餘下的51%股本權益由獨立第三方鐵科首鋼持有。

(5) 由於百分比數字乃湊整至小數點後兩個位，上表的百分比數字總和不一定為相關「小計」及「總計」數字的總和。

下圖載列於緊隨[編纂]完成後本集團的股權及企業架構(假設[編纂]不獲行使)：



附註：

(1) 有關該等人士之間關係的更多資料，請參閱上文「股東之間的關係」一段。

歷史及發展

- (2) 控股股東集團各名成員於緊隨[編纂]完成後的身分及股權(假設[編纂]不獲行使)載列如下：

姓名	於最後實際可行日期 於本集團的職位(如有)	持股百分比
張海軍先生	執行董事及董事會主席	[編纂]%
張軍霞女士	不適用	[編纂]%
張小鎖先生	監事及監事會主席	[編纂]%
張小更先生	僱員	[編纂]%
吳金玉先生	本集團執行董事及財務總監	[編纂]%
張立剛先生	本集團執行董事及總經理	[編纂]%
張超先生	執行董事、董事會秘書兼本公司聯席公司秘書	[編纂]%
張力杰先生	本集團副總經理	[編纂]%
張力峰先生	本集團副總經理	[編纂]%
張艷峰女士	本集團財務部副主任	[編纂]%
張力斌先生	不適用	[編纂]%
張力歡先生	本集團執行董事及焊接業務部經理	[編纂]%
張寧先生	不適用	[編纂]%
張宏女士	不適用	[編纂]%
張瑞秋先生	不適用	[編纂]%
	總計：	[編纂]%

- (3) 其他現有獨立股東於緊隨[編纂]完成後的身分及股權(假設[編纂]不獲行使)載列如下：

姓名	於最後實際可行日期 於本集團的職位(如有)	持股百分比
張鎖群先生	不適用	[編纂]%
劉惠珍女士	不適用	[編纂]%
劉繼紅女士	不適用	[編纂]%
張風選先生	本集團副總經理	[編纂]%
劉喜文先生	僱員	[編纂]%
吳永崗先生	僱員	[編纂]%
馬海錄先生	僱員	[編纂]%
趙利強先生	僱員	[編纂]%
樊鐵軍先生	不適用	[編纂]%
馬利女士	僱員	[編纂]%
張慶華先生	僱員	[編纂]%
張雙格女士	不適用	[編纂]%
樊秀蘭女士	執行董事	[編纂]%
高衛峰先生	不適用	[編纂]%
	總計：	[編纂]%

- (4) 於最後實際可行日期，鐵科翼辰餘下的51%股本權益由獨立第三方鐵科首鋼持有。

- (5) 由於百分比數字乃湊整至小數點後兩個位，上表的百分比數字總和不一定為相關「小計」及「總計」數字的總和。